

Bu kısım Sermaye Piyasası Kurulu tarafından doldurulacaktır.

Kayda Alma Belgesi Tarihi : 11.10.2017

Kayıt Belge No : EYF.279/1120

Kayıt Nedeni : İlk kayda alma

Bu izahname emeklilik yatırım fonlarının kamuyu aydınlatma yükümlölükleri kapsamında düzenlenen bir belge olup, emeklilik şirketinin merkezi, bölge müdürlükleri, şubeleri, temsilcilikleri ve internet sitesinde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesine sunulmak ve katılımcının talep etmesi halinde ücretsiz olarak kendilerine verilmek üzere yeterli sayıda hazır bulundurulur.

İzahname ile açıklanan konularda ortaya çıkan değişiklikler ve yeni hususlar, emeklilik şirketi tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilmek zorundadır. Değişiklikler ve yeni hususlar, kurulun onayı alınmadan izahnamede değişiklik yapılarak katılımcılara açıklanamaz ve uygulamaya konulamaz. Kuruldan onay alındıktan sonra izahnamedeki değişiklikler onay tarihinden itibaren altı iş günü içinde ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilir.

İzahnamedeki değişiklikler ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan müteakip bu izahnamenin eki haline getirilir. Her yılın Ocak ayı itibariyle izahname değişiklikleri tekrar tescil ettirilmeksizin tek bir metin haline getirilerek tasarruf sahiplerine sunulmak üzere tekrar bastırılır.

HDI FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU İZAHNAMESİ

Bu izahname 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. Maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması , inançlı mülkiyet ve katılım esaslarına göre işletilmesi amacıyla Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından kurulan Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenmiş olup, katılımcıların fonun yatırım amaçları, stratejileri ve riskleri ile ilgili konularda bilgilendirilmelerine yönelik olarak hazırlanmıştır.

Fonun katılım esaslarına uygunluğu, Danışma Komitesi tarafından işbu Fon özelinde düzenlenmiş İcazet Belgesi ile tevsik edilecektir. Alınan İcazet Belgesi, Kurucunun resmi internet sitesi (www.fibaemeklilik.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin unvanının HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. olarak değişmesi nedeniyle “Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 08/06/2023 tarih ve E-12233903-325.07-38380 sayılı izin doğrultusunda HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon paylarının kayda alınması Fon'a ve fon paylarına resmi teminat verilmesi şeklinde yorumlanamaz ve reklam amacıyla kullanılamaz.

Kurul kaydına alınan paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, 23/06/2023 tarihinde tescil edilmiş olup, Kurucu HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin resmi internet sitesi (www.hdifibaemeklilik.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

İÇİNDEKİLER

Bölüm	Bölüm Adı	Sayfa
I	Fon Hakkında Genel Bilgiler	4
II	Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile ilgili Fon Portföy Sınırlamaları	6
III	Temel Yatırım Riskleri ve Risklerin Ölçümü	7
IV	Fon Portföyünün Saklanması ve Fon Malvarlığının Ayrılığı	10
V	Fon Birim Pay Değerlerinin, Fon Toplam Değerinin ve Fon Portföy Değerinin Belirlenme Esasları	10
VI	Pay Alım Satım Esasları	12
VII	Fon Malvarlığından Karşılanacak Harcamalar ve Kurucu'nun Karşıladığı Giderler	13
VIII	Teşvik ve Vergilendirilme	15
IX	Finansal Raporlama Esasları ile Fonla İlgili Bilgilere ve Fon Portföyünde Yer Alan Varlıklara İlişkin Açıklanmalar	16
X	Fon'un Sona Ermesi ve Fon Varlığının Tasfiyesi	17
XI	Payı Sahiplerinin Hakları	17

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve tanıtım formu
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Müessese	Şirkete dışarıdan danışma komitesi hizmeti veren dernek, vakıf, eğitim ve araştırma merkezi, şahıs veya tüzel kişi firmalar ve benzeri yapılar
Danışma Komitesi	Bireysel emeklilik faaliyetlerinin katılım esasları çerçevesinde icrasını teminde görev alan komite
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu
İcazet Belgesi	Fon'un katılım esaslarına uygun olarak yapılandırıldığına ilişkin Danışma Komitesi tarafından verilen uygunluk belgesi
Katılım Esasları	Bireysel emeklilik faaliyetlerinin Katılım Esasları Çerçevesinde Sigortacılık ve Bireysel Emeklilik Faaliyetlerine İlişkin Yönetmelik kapsamında icra edilmesini sağlamak amacıyla danışma komitesince

	ilgili hükümler esas alınarak tespit edilen usul ve esaslar
Genelge	Hazine Müsteşarlığı'nın yayınladığı 2016/39 sayılı Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Genelge
Kanun	4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Şirket	HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Kurulun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberi
Saklayıcı	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş./Takasbank
Sistem Yönetmeliği	Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar
Yönetici	Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetmelik	Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un Unvanı	HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Standart Fon
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	10.000.000.000 TL (Onmilyartürkirası) 1.000.000.000.000 (Birtrilyonpay)
Fon İktüzüğünün Tescil Tarihi ve Numarası	22.09.2017 – 2905352023/..... HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu
Fon İktüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlan Tarihi ve Numarası	28.09.2017 – 9418 HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu

1.2. Kurucu, Yönetici ve Saklayıcı Hakkında Genel Bilgiler

1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

Kurucu'nun	
Unvanı:	HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Kuruluş İzin Tarihi ve Numarası	11.04.2013-06039
Faaliyet İzin Tarihi ve Numarası	29.07.2013-12420

<i>Yönetici'nin</i>	
Unvanı:	Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 28/12/2016 No: PYŞ/PY.47/1260
<i>Saklayıcı'nın</i>	
Unvanı:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	Tarih: 24.07.2014 No: 23/762

1.2.2. İletişim Bilgileri

<i>Kurucu HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. 'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Sarıkanarya Sokak Yolbulan Plaza B Blok No:16/5 34742 Kozyatağı- Kadıköy /İSTANBUL www.hdifibaemeklilik.com.tr
Telefon numarası:	0 (216) 665 28 00
<i>Yönetici Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Büyükdere Cad. No: 163/A Zincirlikuyu 34394 Şişli/İSTANBUL www.mukafatportfoy.com.tr
Telefon numarası:	0 (212) 376 32 00
<i>Saklayıcı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 'nin</i>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Reşitpaşa Mahallesi, Özborsa Caddesi, No:4 34467 Sarıyer İSTANBUL www.takasbank.com.tr
Telefon numarası:	0 (212) 315 25 25

1.3. Kurucu Yöneticileri

Kurucunun yönetim kurulu üyelerine ve diğer yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Christian Sebastian MÜLLER	Yönetim Kurulu Başkanı	2011-devam HDI International Yönetim Kurulu Üyesi	27
Mehmet GÜLEŞCİ	Yönetim Kurulu Başkanı Yardımcısı	2006-devam Fiba Holding Yönetim Kurulu Üyesi	39
Ahmet Ceyhan HANCIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	2016- devam HDI Sigorta Genel Müdür	33

Feriha Burcu ÇAKICI	Yönetim Kurulu Üyesi	2014 – devam HDI Sigorta Genel Müdür Yardımcısı	20
Ömer MERT	Yönetim Kurulu Üyesi	2017 – devam Fiba Banka A.Ş. Genel Müdür	30
Elif Alsev Utku ÖZBEY	Yönetim Kurulu Üyesi	2017 – devam Fiba Banka A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı	29
Hakan ŞATIR	Yönetim Kurulu Üyesi	2022- devam HDI Sigorta Genel Müdür Yardımcısı, Axa Sigorta Bilgi Teknolojileri	25
Ulaş Erkin GÜREL	Yönetim Kurulu Üyesi	2014-devam -HDI International, HDI Sigorta -Koordinatör	20
Erol ÖZTÜRKOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür	2017 – devam Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdür	27

1.4. Fon Kurulu, Fon Denetçisi ve Fon Hizmet Birimi

Fon hizmet birimi Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde oluşturulmuştur.

Yönetmelik'in 12'nci maddesi çerçevesinde atanan fon kurulu üyeleri, 14'üncü maddesi çerçevesinde atanan fon denetçisi ve fon hizmet biriminde görevli fon müdürüne ilişkin bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

1.5. Portföy Yöneticileri

Fon malvarlığının, fonun yatırım stratejisi doğrultusunda, fonun yatırım yapabileceği varlıklar konusunda yeterli bilgi ve sermaye piyasası alanında en az beş yıllık tecrübeye sahip portföy yöneticileri tarafından, katılımcı lehine ve katılımcı çıkarını gözetecek şekilde PYS Tebliği düzenlemeleri, portföy yönetim sözleşmesi ve ilgili fon bilgilendirme dokümanları çerçevesinde yönetilmesi zorunludur.

Fon portföyünün yönetimi için görevlendirilen portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

1.6. Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimi Denge Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

1.7. Kurucunun Katılım Esasları Alanında Danışmanlık Aldığı Müessese ve Danışma Komitesi

Kurucunun, katılım esasları alanında danışmanlık hizmeti aldığı müesseseye ve danışma komitesine ilişkin bilgiler izahname ekinde yer almaktadır.

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.1. Kurucu, portföy yöneticilerinin, şirketin genel fon yönetim stratejisine ve kararlarına göre fon portföyünü yönetmesini sağlamakla sorumludur.

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Yönetmelik, Genelge ve Rehber'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

2.3. Fon, Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünün en az %60'ı Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikalarından oluşur. Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünün azami %30'u Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikalarına, Bist Taahhütlü İşlemler Piyasasında gerçekleştirilen vaad sözleşmelerine yatırılabilir. Fon portföyünün asgari %10'u ve azami %30'u Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırılabilir. Buna ek olarak piyasa koşullarına göre fon portföyünün, %25'ini aşmamak koşuluyla katılım bankalarında açılan Türk Lirası cinsinden (kar ve zarara) katılma hesaplarına da yer verebilir. Fon portföyü, kamu ve özel sektörden farklı kira geliri kaynaklarının ve farklı sertifika vadelerinin seçilmesi suretiyle çeşitlendirilir. Fon portföyünde ağırlıklı olarak bulunan Türk Lirası cinsi kira sertifikaları dolayısıyla, düzenli kira gelirleri ve uzun vadede istikrarlı getiri elde etmeyi amaçlamaktadır.

Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini, yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır.

Fon'un portföyüne sadece bu maddede belirtilen varlık ve işlemler dahil edilebilir.

Bakanlıkça yapılanlar hariç, fon kullanıcısı aynı olan kira sertifikalarına fon portföyünün %10'undan fazlası yatırılmaz.

Fon portföyünün katılım esaslarına uygunluğu, Danışma Komitesi tarafından İcazet Belgesi ile tevsik edilecektir.

2.4. Yönetici tarafından, fon portföy değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikaları,	60	100
Türk Lirası cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla fon kullanıcısı bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan kira sertifikaları , Bist Taahhütlü İşlem Pazarında gerçekleştirilen vaad sözleşmeleri,	0	30
Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar	10	30
TL Cinsinden Katılma Hesabı	0	25

*Tek bir ihraççı tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına fon portföyünün %10'undan fazlası yatırılmaz.

Fon'un portföyüne sadece bu maddede belirtilen varlık ve işlemler dahil edilebilir. Yönetmelik'te ve Rehber'de yer alan ve bu maddede belirtilmeyen diğer portföy sınırlamalarına ilişkin hükümler saklıdır.

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü; %70 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi, %5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi, %5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi, %20 BIST Katılım Tüm Getiri Endeksi'dir.

2.6. Fon varlıklarının % 10'unu geçmemek üzere, Danışma Kurulu onayı ile İslami finans prensiplerine uygun olarak fon hesabına kredi alınabilir.

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

Katılımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini katılımcılar göz önünde bulundurmalıdır.

3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin değerinde, getiri oranları ve ortaklık payı fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

a- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı

zarar olasılığını ifade etmektedir.

- b- Kar Payı Oranı Riski:** Fon portföyüne kara katılmaya dayalı varlıkların (katılım hesabı vb.) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek getiri oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

2) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

3) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

4) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

5) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

6) Yasal Risk: Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

7) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

8) Ülke riski: Bir ülkedeki ekonomik, politik ve düzenleme risklerinin bileşiminden oluşmaktadır.

9) Kredi Riski: Kira sertifikası ihraç ederek fonlama yaratan uluslararası özel sektör kuruluşunun ve sermaye piyasası aracı ihracına iştirak edilmiş veya nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir.

10) Katılım Esaslarına Uyumsuzluk Riski: Katılım esaslarına uygun olarak Fon varlıklarına dahil edilmiş bir aracın, daha sonra bu vasfını yitirmesi durumunda söz konusu varlığın Danışma Komitesiyle istişare edilerek belirli bir süre içinde Fon varlıklarından çıkarılması riski ifade eder.

3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler

şunlardır:

Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur.

Piyasa Riski: Fon portföyünün maruz kaldığı piyasa riski, günlük olarak Riske Maruz Değer (RMD) yöntemi ile ölçülür. Riske maruz değer, fon portföy değerinin normal piyasa koşulları altında ve belli bir dönem dahilinde maruz kalabileceği en yüksek zararı belli bir güven aralığında ifade eden değerdir. RMD yönteminde parametrik yöntem tercih edilerek, % 99 güven düzeyinde bir aylık (20 iş günü) elde tutma süresi varsayımı altında hesaplama yapılır. Hesaplama en az 250 iş günü kapsayacak şekilde gözlem süresi belirlenir. Ancak olağan dışı piyasa koşullarının varlığı halinde gözlem süresi kısaltılır.

RMD hesaplamalarına fon portföyünde yer alan tüm varlık ve işlemler dahil edilir.

Likidite Riski: Fon portföyünde yer alan finansal varlıkların belli bir dönemdeki ortalama hacimleri, piyasanın ortalama işlem hacmine oranlanarak her bir varlık bazında likidite kat sayısı elde edilir. Fonun likidite kat sayısı, fon portföyünde yer alan varlıkların likidite katsayıları ve ağırlıkları kullanılarak hesaplanır.

Likidite riski piyasadaki işlem hacminin daraldığı dönemlerde fondaki pozisyonların uygun fiyat, süre ve tutarlarda kapatılamaması sonucu ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade etmektedir. Bir fonun likidite tutarı, fonu oluşturan varlıkların likiditelerinin toplamına eşittir. Fonun likidite oranı ise fonun likidite tutarının Toplam Portföy Değeri ne bölümü ile bulunmaktadır.

Bütün aktifler için varsayılan doğal likidite tutarı sıfırdır. Likidite tercihleri ile ilgili yapılan ayarlar ile seçilen aktiflere ve/veya aktif sınıflarına yeni likidite değerleri atanmaktadır. Birden fazla likidite değeri atanan aktifler için bu değerlerden hangisinin (maksimum/minimum) aktifin likidite tutarı olarak kullanılacağı belirtilmektedir. Fondaki tüm aktiflerin likidite tutarları hesaplandıktan sonra, aktifler tek tek veya gruplar halinde likidite düzeltmelerinden geçerek fon bazında likidite düzeltme oranı hesaplanmaktadır.

Likidasyon süresi, fonu oluşturan varlıkların kaç gün içerisinde likide edilebileceğini gösterilmektedir. Fona atanmış likidite kuralları uygulandığında, eğer bir pozisyonun büyüklüğü o pozisyonun maksimum likidite tutarından küçük ise o pozisyon likide olmuş kabul edilir ve fon portföyünden çıkarılmaktadır. Eğer pozisyon büyüklüğü maksimum likidite tutarından büyük ise aradaki fark pozisyonun yeni büyüklüğü olarak atanır ve pozisyon fon portföyünde tutulmalıdır. İlk tur sonrası fon portföyünde kalan pozisyonlar (güncellenmiş büyüklük tutarları ile birlikte) tekrardan aynı işleme tabi tutulmaktadır. Bu işlem fon portföyündeki tüm pozisyonlar tamamen likide olana kadar tekrarlanır. Geçen gün sayısı likidasyon süresini vermektedir.

3.3. Risk Ölçümüne İlişkin Diğer Esaslar

Fonun risk değeri, risk yönetim sisteminde belirlenen prosedürler dikkate alınarak hesaplanır ve takibi yapılır. Risk Değeri fonun haftalık getirilerinin volatilitesi kullanılarak hesaplanır. Fon volatilité aralıklarına göre 1 ile 7 arasında bir Risk Değeri alır. Fon tarafından son dört ay içerisinde haftalık bazda yapılan her bir hesaplama sonucu ulaşılan Risk Değeri'nin fonun mevcut Risk Değeri'nden farklılık arz etmesi halinde bu değerin güncellenmesi gereklidir.

3.3. Kaldıraç Yaratın İşlemler

Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemler dahil edilmeyecektir.

IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI

4.1. Fon portföyündeki varlıklar saklayıcı nezdinde saklanır. Katılımcıların sahip oldukları ve fondaki katkılarını gösteren pay adedi de, saklayıcı nezdinde katılımcı bazında ve katılımcıların erişebileceği şekilde izlenir.

4.2. Saklayıcı'nın, fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları ile diğer varlıkları Takasbank nezdinde ilgili fon adına açılan hesaplarda izlemesi gerekmektedir.

4.3. Fon'un malvarlığı Kurucu'nun ve Saklayıcı'nın malvarlığından ayrıdır. Fonun malvarlığı şirketin Kanun, emeklilik sözleşmesi, fon içtüzüğü ve ilgili diğer mevzuattan doğan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi dışında hiçbir amaçla kullanılamaz. Fon malvarlığı rehnedilemez, portföye ilişkin olarak yapılan işlemler haricinde teminat gösterilemez, üçüncü şahıslar tarafından haczedilemez ve iflas masasına dahil edilemez.

V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON NET VARLIK DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI

5.1. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların Yönetmelik'te belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanan değerlerinin toplamıdır. "Fon Net Varlık Değeri" ise, Fon Portföy Değerine nakit ile fon alacaklarının eklenmesi ve fon borçlarının düşülmesi suretiyle hesaplanır.

5.2. Fonun birim pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. Bu değer her iş günü sonu itibarıyla Yönetmelik'te belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve payların alım-satım yerlerinde ilan edilir.

5.3. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda fon kurulu karar alabilir.

Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP'ta açıklama yapılır.

5.4. 5.3. numaralı maddede belirtilen durumlarda, Kurulca uygun görülmesi halinde, payların birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve payların alım satımı durdurulabilir.

5.5. Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlemesine ilişkin olarak, Yönetmelik uyarınca fon kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir:

Vadeli Katılma Hesabı: Katılma hesapları katılım bankalarının çalışma prensipleri gereği vade sonunda getirisi belli olmayan para piyasası aracıdır. Katılma hesaplarında değerlendirme yapılırken her gün dağıtılan kar payı havuzundaki gösterge kar payı oranları dikkate alınarak değerlendirme yapılması esastır. Buna göre, vade başında getiri oranı belli olmadığı için katılma hesabı değerlemesinde vade başında o tarihte dağıtılan kar payı oranı baz alınır ve her gün ilgili bankalardan e-posta yoluyla alınan o tarihte dağıtılan kar payı oranları baz alınarak basit usulle kar payı oranlarına göre, günlük bazda katılma hesabının değerlemesi yapılır. Vade sonunda gerçekleşen kar payı oranına göre değerlendirme tutarı netleştirilir.

Kira Sertifikası: Borsada işlem gören kira sertifikalarının değerlemesinde, değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatının üzerine birleşik getiri oranından iç verim ile ilerletilerek hesaplanan değerlendirme fiyatı kullanılır. Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan kira sertifikaları son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

Kira sertifikalarına dayalı Vaad Sözleşmelerinde: ilgili sözleşmenin dayanağı olan kira sertifikasının sözleşme yapılan tarihteki kupon getirisi üzerinden Türk Lirası karşılığı olarak sözleşme yapılmakta ve sözleşme tutarı TL kar payı/kupon getirisi kadar arttırılarak, vade sonunda ilgili getiri hesaplanmaktadır.

VI. PAY ALIM SATIM ESASLARI

Fon payları, temsil ettiği değer tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılır. Pay sayısının hesaplanmasında küsurat işlemlerinin söz konusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır.

6.1. Pay Alım Talimatları

Katılımcılar için BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11:00'e kadar verilen pay alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden ilk iş günü yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11:00'den sonra verilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden talimatın verilmesini takip eden

ikinci iş gününde yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde verilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden müteakip iş günü gerçekleştirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın yarım gün açık olması durumunda katılımcı fon pay adet alım işlemleri saati 11:00 yerine saat 10:00 olarak gerçekleştirilir.

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar nemalandırılmayacak olup, bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.

6.3. Pay Satım Talimatları

Katılımcılar için BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11:00'e kadar verilen pay satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11:00'den sonra verilen talimatlar ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde verilen talimatlar ilk hesaplamada bulunun pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın yarım gün açık olması durumunda katılımcı fon pay adet satım işlemleri saati 11:00 yerine saat 10:00 olarak gerçekleştirilir.

6.4. Pay Bedellerinin Ödenme Esasları

Pay bedelleri; iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11:00'e kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini takip eden birinci iş gününde (T+1), iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11:00'den sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden ikinci iş gününde (T+2) katılımcılara ödenir.

VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

Fon malvarlığından fon portföyünün yönetimi ile ilgili Kurucu'ya ödenecek fon işletim gideri kesintisi ve aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

- a) Kurul kayda alma ücreti,
- b) Fonun kuruluşunu müteakip mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- c) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- ç) Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- d) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- e) Katılım esaslarına göre sağlanan fonlamalara ilişkin finansman giderleri,
- f) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- g) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- h) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti, ı) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- i) KAP giderleri,
- j) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- k) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- l) Mevzuat uyarınca tutulması gereken zorunlu defterlere ilişkin noter onayı giderleri,
- m) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar,

Harcamaların belgeye dayandırılması zorunludur. Fon malvarlığından piyasa rayıcı üzerinde harcama yapılamaz.

7.1.1. Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı:

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin günlük % 0,0052 (yüzbindebeşvirgülik) yıllık %1,91'i (yüzde bir virgöl doksanbir) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi oranı limiti içinde kalırsa dahi, birinci fıkrada belirtilen harcamalardan bağımsız olarak Fona gider tahakkuk ettirilmeyecektir.

Fon içtüzüğünde belirlenen günlük kesinti oranının aşılp aşılmadığı şirket tarafından günlük olarak kontrol edilir. Şirket tarafından yapılan kontrolde günlük oranların günlük ortalama fon net varlık değerine göre birikimli bir şekilde hesaplanmış halinin aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar fon birim pay fiyatına yansıtılacak şekilde günlük olarak fon kayıtlarına alınır. İlgili takvim yılının sonunda varsa fon içtüzüğünde belirlenen oranları aşan kısım ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde şirketçe fona iade edilir.

Fonun paylarının ilk defa halka arz edilmesi veya fonun tasfiye olması durumunda, bu fıkrada belirtilen kontroller fon paylarının satışa sunulmuş olduğu günler dikkate alınarak yapılır.

7.1.2. Fon İşletim Gideri Kesintisi Oranı:

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak Şirket'e fon net varlık değerinin günlük %0,005151'sinden (yüzbindebeşvirgülyüzellibir) [yıllık bazda %1,88 (yüzde bir virgöl seksen sekiz)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket ile yönetici arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve yöneticiye fondan ödenecektir.

7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Aktif Yatırım Bankası A.Ş. ve Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Alım satım işlemlerine yönelik, Aktif Yatırım Bankası A.Ş.' ye herhangi bir komisyon ödenmemekte olup, alım satım işlemlerinin Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla yapılması durumunda ödenecek komisyon oranı aşağıda yer almaktadır:

- 1) Pay komisyonu: 0,0001 + BSMV
- 2) Kira sertifikası alım satım komisyonu: %0,0021

7.1.4. Kayda Alma Ücreti: Takvim yılı esas alınarak, üçer aylık dönemlerin son iş gününde Fon'un net varlık değeri üzerinden %0,003 (yüzbindeüç) oranında hesaplanarak Kurula ödenir.

7.1.5. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Fon malvarlığından karşılanan diğer giderlere ilişkin güncel bilgilere tanıtım formundan ulaşılabilir.

7.2. Kurucu Tarafından Karşılanan Giderler

Aşağıda tahmini tutarları gösterilen ilk kayda almaya ilişkin giderler kurucu tarafından karşılanacaktır.

Gider Türü	Tutarı (TL)
Tescil ve İlan Giderleri	6.000 TL
Diğer Giderler	4.000 TL
TOPLAM	10.000 TL

VIII. TEŞVİK VE VERGİLENDİRME:

Devlet Katkısı

İşveren tarafından ödenenler hariç katılımcı adına bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı paylarının %25'ine karşılık gelen tutar, devlet katkısı olarak katılımcı

hesabına aktarılır.

Devlet katkısının hesaplanmasına ve katılımcı hesaplarına aktarımına ilişkin hükümler Kanunun Ek/1 maddesinde ve Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik'te yer almaktadır.

Emeklilik Fonunun Vergilendirilmesi

Emeklilik yatırım fonunun kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Fondan Yapılacak Ödemelerin Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanununun 94. maddesinin birinci fıkrasının (16) numaralı bent hükümleri uyarınca, bireysel emeklilik sözleşmeleri dolayısıyla yapılan ödemelerde irat tutarları üzerinden gelir vergisi tevkifatı yapılmaktadır.

Bakanlar Kurulunun 12.01.2009 tarihli ve 2009/14592 sayılı Kararnamesinin eki Kararda değişiklik yapan 06.09.2012 tarihli ve 2012/3571 sayılı Kararı uyarınca, 29.08.2012 tarihinden itibaren yapılacak ödemeler için geçerli olmak üzere, bireysel emeklilik sisteminden;

a) 10 yıldan az süreyle katkı payı ödeyerek ayrılanlar ile bu süre içinde kısmen ödeme alanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (28.03.2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında bireysel emeklilik hesabına yapılan Devlet katkılarının ödemeye konu olan kısımlarına isabet eden irat tutarı dahil) üzerinden %15,

b) 10 yıl süreyle katkı payı ödemiş olmakla birlikte emeklilik hakkı kazanmadan ayrılanlar ile bu süre içinde kısmen ödeme alanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (4632 sayılı Kanun kapsamında bireysel emeklilik hesabına yapılan Devlet katkılarının ödemeye konu olan kısımlarına isabet eden irat tutarı dahil) üzerinden %10,

c) Emeklilik hakkı kazananlar ile bu sistemden vefat, maluliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (4632 sayılı Kanun kapsamında bireysel emeklilik hesabına yapılan Devlet katkılarının ödemeye konu olan kısımlarına isabet eden irat tutarı dahil) üzerinden %5

oranında gelir vergisi tevkifatı yapılacaktır.

İrat tutarı; hak kazanılan Devlet katkısı ve getirileri dahil ödemeye konu toplam birikim tutarından, (varsa ertelenmiş giriş aidatı indirilmeksizin) ödenen katkı payları ve Devlet katkısının hak edilen kısmı indirilerek bulunur.

IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE FONLA İLGİLİ BİLGİLERE VE FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

9.1. Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un

kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

9.2. Finansal tabloların bağımsız denetiminde Kurulun bağımsız denetimle ilgili düzenlemelerine uyulur. Finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunduğu ilgili hesap döneminin son günü itibarıyla hazırlanan günlük rapor da finansal tablolarla birlikte bağımsız denetimden geçirilir.

9.3. Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir. Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 3 ay içinde KAP'ta ilan eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmi tatil gününe denk gelmesi halinde resmi tatil gününü takip eden ilk iş günü son bildirim tarihidir.

9.4. Fon içtüzüğüne, bu izahnameye, tanıtım formuna, yıllık raporlara, fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere fonun KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

Ayrıca, fonun geçmiş performansına, fonun portföy dağılımına, fonun risk değerine ve fondan tahsil edilen ve katılımcılardan belirli şartlar altında tahsil edilecek ücret ve komisyon bilgilerine tanıtım formundan da ulaşılması mümkündür.

9.5. Katılımcıların yatırım kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektiren hususlara ilişkin duyurular da ayrıca KAP'ta ilan edilir ve yeni hususların yürürlüğe giriş tarihi on iş gününden az olmamak üzere ilanlarda belirtilir.

9.6. Fon'un reklam ve ilanları ile ilgili olarak Kurulun bu konudaki düzenlemelerine uyulur.

9.7. Fon hesabına alınan fon tutarı, kar payı oranı, tutarı, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödendiği tarih hakkında KAP'ta açıklama yapılması gerekmektedir.

9.8. Vaad sözleşmesinin olası karşı tarafları ile söz konusu tarafların derecelendirme notlarına ilişkin bilgiler KAP'ta açıklanır ve açıklanan bilgilerde değişiklik meydana gelmesi durumunda KAP'ta yapılan bir önceki açıklama güncellenir. Söz konusu sözleşmelerin kar payı oranı ve vadesine ilişkin bilgilere ise 6 aylık dönemler itibarıyla hazırlanan raporda yer verilir.

X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

10.1. Fon;

a) Tedavülde fon payının bulunmaması,
b) Kurulun uygun görüşünü aldıktan sonra altı ay sonrası için feshi ihbar etmesi,
c) Fonun kendi mali yükümlülüklerini karşılayamaz durumda olması ve benzer nedenlerle fonun devamının katılımcıların yararına olmayacağını Kurulca tespit edilmiş olması hallerinde Fon mal varlığı, içtüzük ve izahnamede yer alan ilkelere göre tasfiye edilir ve tasfiye bakiyesi pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye durumunda yalnızca

pay sahiplerine ödeme yapılabilir. Fesih ihbarından sonra yeni pay ihraç edilemez. Tasfiye anından itibaren hiçbir pay ihraç edilemez ve geri alınmaz.

10.2. Fon mal varlığı, içtüzük ve izahnamede yer alan ilkelere göre tasfiye edilir ve tasfiye bakiyesi pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye durumunda yalnızca katılımcılara ödeme yapılabilir.

XI. PAY SAHİPLERİNİN HAKLARI

11.1. Kurucu ile pay sahipleri arasındaki ilişkide Kanun, ilgili mevzuat ve içtüzük; bunlarda hüküm bulunmayan hâllerde 11/1/2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanununun 502 ilâ 514 üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

11.2. Fon'da oluşan kar, Fon'un bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara göre tespit edilen fonun birim pay değerine yansır. Katılımcılar, paylarını Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttukları süre için fonda oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

11.3. Takasbank, bireysel emeklilik şirketlerine saklayıcı sıfatıyla hizmet vermekte ve ilgili mevzuat gereğince katılımcıların sahip oldukları fon payları Takasbank nezdinde, katılımcı bazında ve katılımcıların izleyebileceği şekilde takip edilebilmektedir.

Bireysel emeklilik sistemi katılımcıları, e-Devlet şifrelerini kullanarak Takasbank internet sitesinin ana sayfasında yer alan "Bireysel Emeklilik" kısa yoluna bağlanarak isimlerine açılmış hesaplarında mevcut fon değerleri ile birlikte hesaplarına aktarılan Devlet Katkısı tutarlarını fon adedi ve piyasa değeri cinsinden kontrol edebilmektedirler.

Ayrıca, isteyen katılımcılar "Bireysel Emeklilik" kısa yoluna bağlandıktan sonra "Bilgilendirme İşlemleri" bölümünü kullanarak hesaplarında meydana gelen günlük bakiye değişimlerinin SMS ve/veya e-posta ile, aylık bakiye değişimleri ve aylık fon tutar bilgilerinin ise e-posta ile gönderilmesi için talepte bulunabilmektedir.

Bireysel Emeklilik Fonu müşterileri emeklilik şirketinin sözleşme açılışında kendilerine verdiği takas şifresi ile de hesaplarında bulunan pay adetlerini Takasbank'ın sesli yanıt sistemi olan Alo-Takas'ın 444 74 74 no'lu telefonunu arayarak ve/veya (www.takasbank.com.tr) internet adresindeki yatırımcı giriş ekranını kullanarak öğrenme imkanına sahiptirler.

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.

23/06/2023

HDI FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

Salih İLERİ
Fon Kurulu Üyesi

Erol ÖZTÜRKOĞLU
Fon Kurulu Başkanı

EK-1 Danışma komitesi üyelerine ait bilgiler.

İSFA İslami Finans Danışmanlık Ticaret Limited Şirketi (*“İSFA”*), 2014 yılında kurulmuş ve aynı yıl içinde faaliyete geçmiş olan özel bir danışmanlık şirkettir. İSFA’nın amacı ve temel iş konusu, finans, bankacılık, sigortacılık, sermaye piyasası ürünleri, finansal ürün geliştirme, şer’i yönetim, eğitim ve geliştirme alanlarında finansal kuruluşlara, İslâm Hukuku’nun hükümleri çerçevesinde danışmanlık sağlamaktır.

İSFA gelişen, büyüyen ve yaygınlaşan İslâmi finans kuruluşlarının ihtiyaç duyacakları finansal, şer’i, yönetsel alanda danışmanlık hizmeti vermek ve bu ekosisteme en yüksek faydayı sağlamak üzere kurulmuştur.

İSFA bünyesinde yer alan danışma komitemiz, **Mustafa Dereci, Prof. Dr. Osman GÜMAN, Dr. Muhammed Emin Durmuş ve Dr. Ahmet Numan Önder** olmak üzere 4 üyeden oluşmaktadır.

MUSTAFA DEREÇİ

Mustafa Dereci 1967 yılında Rize’de doğdu. Boğaziçi Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, Uluslararası İlişkiler bölümünden 1991 yılında mezun oldu. 1993 yılında çalışmaya başladığı Kuveyt Türk Katılım Bankası’ndan 2021 yılında emekli oldu. Katılım Bankacılığının Uluslararası Bankacılık, Bireysel Bankacılık, Kobi Bankacılığı, Pazarlama ve Ürün Geliştirme, Ödeme Sistemleri ve Dijitalleşme, İdari Hizmetler ve Satın Alma gibi departmanlarında yönetici olarak görev yapmıştır. Türkiye’nin ilk katılım sigortacılığı şirketi olan Neova Sigorta’nın kurucu yönetim kurulu üyeliği görevinde bulunmuştur. 2018 yılında İstanbul Üniversitesi İlahiyat Fakültesi’nden mezun oldu. Halen İstanbul Sabahattin Zaim Üniversitesi, İslam Ekonomisi ve Uluslararası Finans bölümünde doktora tez çalışmasını yürütmektedir.

İSFA’da danışma komitesi başkanı olan Mustafa Dereci, İslam Ekonomisi, İslami Finans, Katılım Bankacılığı, Katılım Sigortacılığı, Katılım Finans ürün ve hizmetleri ve Finans Fıkhı konularında çalışmalarına devam etmekte yine bu konular çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışı platformlarda eğitmenlik yapmaktadır.

Evli ve üç çocuk babasıdır.

AHMET NUMAN ÜNVER

Ahmet Numan Ünver, 1988 yılında Merzifon/Amasya’da doğdu. 2006 yılında GÜNGÖREN Anadolu İmam-Hatip Lisesi’nden, 2010 yılında Marmara Üniversitesi İlahiyat Fakültesi’nden mezun oldu. Aynı sene Marmara Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü İslam Hukuku Anabilim Dalı’nda yüksek lisansa başladı. Temmuz 2011’de Ataşehir/İstanbul’da imam hatiplik görevine atandı. Kasım 2012’de Sakarya Üniversitesi İlahiyat Fakültesi Temel İslam Bilimleri Bölümü İslam Hukuku Anabilim Dalı’na araştırma görevlisi olarak atandı. Haziran 2013’te “Kuduri’nin Tecrid Adlı Eserinde Hanefiler ve Şafiilerin Nasslara Dayalı İhtilafları –Kitabü’n-Nikah Çerçevesinde-” adlı teziyle yüksek lisansını tamamladı ve aynı sene Sakarya Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü İslam Hukuku Bilim Dalında doktora başladı. Muhtelif zamanlarda Amerika ve Ürdün’de eğitim amaçlı bulundu. “Fıkıh İlminde Cedel Yönteminin Kullanımı (Ebû İshâk eş-Şîrâzî Örneği)” başlıklı doktora tezini Ağustos 2018’de bitirdi. 2019’da aynı Fakülteye Dr. Öğretim Üyesi olarak atandı ve halen aynı görevine devam etmektedir.

İSFA’da danışma komitesi üyesi olan Ahmet Numan Ünver, İslam Ekonomisi, ve Finans Fikhi konularında çalışmalarına devam etmektedir.

Evli ve iki kız babasıdır.

Muhammed Emin DURMUŞ

Muhammed Emin DURMUŞ, ilk ve orta öğrenimini İstanbul/Üsküdar’da tamamladı. 2009 yılında Kartal Anadolu İmam Hatip Lisesi’nden, 2014 yılında ise Sakarya Üniversitesi İlahiyat Fakültesinden mezun oldu. 2015 yılı Şubat ayında araştırma görevlisi olarak Sakarya Üniversitesi İslam Ekonomisi ve Finansı Anabilim Dalı’nda göreve başladı. 2014 yılında başladığı Sakarya Üniversitesi İslam Ekonomisi ve Finansı yüksek lisans programından 2016 yılında mezun oldu ve 2016 yılında aynı bölümde doktora başladı. 2020 yılında ise Osmanlı Vakıf Hukukunda Mukâtaa adlı tez çalışmasıyla doktorasını tamamladı. Sakarya Üniversitesi İslam Ekonomisi ve Finansı Uygulama ve Araştırma Merkezi (İSEFAM) bünyesinde Dr. Öğr. Üyesi olarak çalışmaktadır.

İSFA İslami Finans Danışmanlık kurumunda Danışma Komitesi Üyesi olan Muhammed Emin DURMUŞ, İslam Ekonomisi, ve Finans Fikhi konularında çalışmalarına devam etmektedir.

Prof. Dr. OSMAN GÜMAN

1976’da Kayseri’de doğdu. 1998 yılında Marmara Üniversitesi İlahiyat Fakültesi’nden mezun oldu. 2000 yılında Marmara Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü İslam hukuku bilim dalında yüksek lisansını; 2006’da ise Arap Dili ve Belagatı bilim dalında doktorasını tamamladı. 2010 yılında Sakarya Üniversitesi İlahiyat Fakültesi Arap Dili ve Belagatında okutman olarak göreve başladı. 2014 yılında İslam Hukuku bilim dalında doçent, 2019 yılında profesör oldu. Hâlen aynı üniversitede İslam Hukuku Anabilim dalında öğretim üyesi olarak görev yapmaktadır.

Alanı ile ilgili üç telif kitap, 10 makale ve ayrıca Arap Dili, Tasavvuf, Tefsir, Felsefe ve İslam Hukuku alanlarında çevirileri vardır.

İSFA İslami Finans Danışmanlık kurumunda Danışma Komitesi Üyesi olan Osman Güman, İslam Ekonomisi, ve Finans Fikhi konularında çalışmalarına devam etmekte yine bu konular çerçevesinde yurtiçi platformlarda eğitmenlik yapmaktadır.

Evli ve bir çocuk babasıdır.

Ürün ve hizmetlerin katılım esasları ile uyumuna ilişkin açıklayıcı bilgiler;

A. Fon portföyüne kesinlikle alınamayacak para ve sermaye piyasası araçlarına ilişkin ana kriterler aşağıda yer almaktadır.

Faiz sözleşmesi kapsamında kurulan her türlü fon toplama, fon kullandırma, gayrinakdi kredi, reeskont kredisi, repo-ters repo işlemleri ile kaldıraç ihtiva eden finansal işlemler, türev sözleşmesi kapsamında yürütülen geleneksel swap, forward, opsiyon, futures işlemleri, kamu ve özel sektörün ihraç etmiş olduğu her türlü garantili ve sabit bir faiz getirisi vaad eden borçlanma araçları, İslâm hukukunun yasakladığı

alanlarda faaliyet gösteren, Türkiye Katılım Bankaları Birliği (TKBB) Danışma Kurulu'nun pay senetleri ile ilgili standartların üzerinde faizli kredi, faizli mevduat ile faiz geliri bulunan işletmelere yapılacak yatırımlar katılım esaslarına uygun değildir. Bu enstrümanların katılım esaslarına uygun olmayan yönleri şunlardır:

1. Faiz içermesi,
2. Belirsizlik (Garar),
3. Riskin taraflardan birine yüklenmesi,
4. Kumara benzerlik göstermesi,
5. Taraflardan birinin veya her ikisinin mağduriyetine sebep olabilmesi,
6. İslâm hukukunun yasakladığı alanlarda faaliyet göstermesi,
7. Sözleşme konusunun net olmaması,

B. Fon portföyüne alınmasında sakınca olmayacak ortaklık paylarına ilişkin finansal özellikler aşağıda yer almaktadır.

TKBB'nin 26.08.2020 tarihli 1 numaralı standardının ilgili maddeleri aynen alınmıştır.

3.1.1. Ana sözleşmede, şirketin faizli işlemlerde bulunacağına ve içki, domuz, kumar gibi fikhî açıdan haram kabul edilen mal veya hizmetlerin üretim veya ticaretinin yapılacağına dair bir madde yer almamalıdır.

3.1.2. Söz konusu şirketlerin faizli borç almamaları ve faizli hesaplarda mevduat tutmamaları esastır. Buna rağmen şirketin varlığını devam ettirme zorunluluğundan kaynaklanan istisnai durumlar söz konusu olduğunda alınan faizli borçlar (kullandığı krediler ve ihraç ettiği tahvil vb. varlıklar) şirketin “toplam varlıkları” ve “piyasa değeri”nden daha büyük olanının %33'ünü; operasyonel zorunluluklarla faizli mevduat hesaplarında tutulan varlık ve hakları (faizli mevduat, tahvil vb.) şirketin “toplam varlıkları” ve “piyasa değeri”nden daha büyük olanının %33'ünü aşmamalıdır. Faizli mevduat hesaplarında yasal mevzuat gereği varlık tutma zorunluluğu bu oranın dışında ve zaruret hükümleri çerçevesinde değerlendirilir.

3.1.3. Şirketin mevzuat gereği veya varlığını ve faaliyetlerini devam ettirme zorunluluğundan kaynaklanan istisnai durumlar sebebiyle gerçekleştirdiği, fikhin öngördüğü ilkelere uygun olmayan işlemlerden elde ettiği mahzurlu gelirler (faiz, gayri meşru mal satışı vb.), toplam gelirinin %5'ini aşmamalıdır. İnsan haklarını ihlal eden, onurunu zedeleyen ve insanlık değerleriyle asla bağdaşmayan fuhuş, insan ve organ ticareti gibi faaliyetler hiçbir şekilde tecviz edilemez ve bu madde kapsamında değerlendirilemez.

C. Fon portföyüne alınmasında sakınca olmayacak ortaklık payları dışında kalan para ve sermaye piyasası araçlarına ilişkin finansal özellikler aşağıda yer almaktadır.

Hiçbir şekilde faiz veya faize benzeyen bir getiri içermemelidirler. Bu enstrümanların katılım esaslarına uygun olabilmesi için her türlü belirsizlikten arındırılmış olmaları, risk paylaşımı esasını içermeleri, haksız kazanç sebebiyet vermemeleri, taraflardan birini veya her ikisini haksızlığa maruz bırakmamaları, dayanak varlıkların alkol ve domuz ürünleri gibi fikhin yasak olan malların ve faaliyetlerin ticaretini içermemeleri gerekmektedir.